

岐阜北ロータリークラブ

## 卓 話 (1)

テーマ 「分散投資のススメ」

講 師 早川 悟史 様

## 1. なぜ分散投資なのか

卵の話1つの巣より3つの巣もっと多いと無くなりにくい  
デフォルト（債務不履行）の話  
メキシコやブラジルなどの中南米諸国は過去に何度も債務不履行  
を起こしています。

また、180年というスパンで見ると、日本（1940、1946）やド  
イツ、ロシア、中国を含めて、殆どの国で一度は、債務不履行  
を起こしていることが分かります。

一度も債務不履行となっていない国は、英米仏、スイス、北欧、  
オセアニアぐらいでしょうか

## 2. 投資の目的を考える

おかねは手段であって目的ではない 10万円と 10億円+無人島  
何年後に何を買いだいたいでもいい

但しあまり固執しすぎると楽しみが苦しみに

私は年間利益の10%を社会貢献のために使おうと考えている

## 3. 分散投資先は

## ・商品別分散

株式・債券（国債・社債等）・外貨預金・不動産・金・・・

## ・リスク分散

ローリスク・ローリターン（日本国債、最近ハイリスク・ローリターン？）

ミドルリスク・ミドルリターン（外貨預金など・・・）

ハイリスク・ハイリターン（株式・ヘッジファンドなど）

できれば、ミドルリスク・ハイリターンやローリスク・ハイリターンを目指す

## ・投資先の分散

証券会社の分散

投資先会社の分散

## ・国の分散

日本・アジア（香港・シンガポール・その他オフショア・・・）

なぜオフショアか→海外の富裕層が投資している地域は守られやすい

## 4. 私の考える分散

## 【ローリスク・ローリターン】

現金

金（ゴールド）

不動産（松野さんや原尾さんにお聞きください）

## 【ミドルリスク・ミドルリターン】

海外債券で利回りが良いもの ある程度の固定収入

FXで外貨預金

株式（好きな会社で損しても持っているだけでいいという方）



## 【ハイリスク・ハイリターン】

ヘッジファンド・海外私募ファンド  
年利固定10%程度～ 変動20%～

先が見えない・私が不得意 → 短期投資をいくつも分散

海外の銀行口座をつくりたいとかヘッジファンドや海外私募ファンドに投資したいけど情報がほしいという方はまた個別に御相談ください。

## 5. まとめ・質疑応答

自分に合った投資をしましょう

目的を決め、楽しく投資をしましょう

情報は共有しましょう

自己責任